

BUDGET 2021

SECONDA REVISIONE



Cassa Dottori Commercialisti

OGNI GIORNO IL TUO DOMANI

BUDGET 2021

SECONDA REVISIONE



Casa Dottori Commercialisti

OGNI GIORNO IL TUO DOMANI



Indice

	Relazione del Consiglio di Amministrazione	5
	Tavola 1 - Budget Economico	21
	Tavola 2 - Budget Finanziario	25
	Tavola 3 - Budget degli Investimenti	29
	Relazione del Collegio sindacale	33



Cassa Dottori Commercialisti

OGNI GIORNO IL TUO DOMANI



**RELAZIONE DEL CONSIGLIO
DI AMMINISTRAZIONE**

Colleghe e Colleghi Delegati,

come previsto dagli artt. 33.2 e 18.1, lettera a) dello Statuto e dall'art. 6.1 del *Regolamento di Contabilità ed Amministrazione* - approvato dai Ministeri Vigilanti - il Consiglio di Amministrazione ha predisposto il budget 2021, seconda revisione, che sottopone alla Vostra approvazione ai sensi dell'articolo 15.1, lettera b) dello Statuto e dell'art. 6.1 del succitato Regolamento.

L'analisi degli aggiornamenti normativi, intercorsi dall'approvazione della prima revisione al budget 2021, nonché l'osservazione dei dati gestionali e contabili dell'Ente, hanno consentito di individuare alcuni scostamenti che, qualora siano stati ritenuti maggiormente significativi, sono stati riflessi nelle variazioni illustrate nel presente documento, che costituisce la seconda revisione del budget 2021.

La struttura del documento, in termini generali, consta della presente relazione e dei seguenti prospetti:

- il budget economico (tavola 1), che è confrontato con la prima revisione al budget 2021 e con il conto economico del bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2020;
- il budget finanziario (tavola 2) confrontato con la prima revisione al budget 2021;
- il budget degli investimenti (tavola 3) confrontato con la prima revisione al budget 2021.

Si evidenzia che, ove non diversamente indicato, i dati della presente relazione (note e tabelle) sono esposti in migliaia di euro.

Principali norme in materia di limiti di spesa, investimenti, Spending Review

La Cassa tiene conto delle disposizioni normative in materia di operazioni di acquisto e vendita di immobili e di utilizzo delle somme rivenienti dall'alienazione degli immobili o delle quote di fondi immobiliari (ex art. 8, comma 15 del D.L. n. 78/2010). Deve, peraltro, essere considerato che l'art. 8, comma 15bis del citato D.L. n. 78/2010, ha escluso l'applicabilità agli Enti di previdenza privatizzati di alcune specifiche disposizioni.

Per quanto attiene alle disposizioni in materia di spending review, si rappresenta che la Corte Costituzionale, con sentenza n. 7/2017 ha dichiarato "l'illegittimità costituzionale dell'art. 8, comma 3, decreto legge 6 luglio 2012, n. 95 (Disposizioni urgenti per la revisione della spesa pubblica con invarianza dei servizi ai cittadini nonché misure di rafforzamento patrimoniale delle imprese del settore bancario), convertito con modificazioni dall'art. 1, comma 1, della legge 7 agosto 2012, n. 135, nella parte in cui prevede che le somme derivanti dalle riduzioni di spesa ivi previste siano versate annualmente dalla Cassa nazionale di previdenza ed assistenza per i dottori commercialisti ad apposito capitolo di entrata del bilancio dello Stato".

L'art. 8 del D.L. 6 luglio 2012 n. 95 prevedeva infatti che anche le casse di previdenza privatizzate fossero assoggettate all'obbligo di riduzione della spesa sostenuta per consumi nell'anno 2010 in misura pari al 5 per cento (nell'anno 2012) e al 10 per cento (a decorrere dall'anno 2013). Era inoltre previsto che tali Enti, pur non ricevendo trasferimenti dal bilancio dello Stato (a differenza delle altre pubbliche amministrazioni), dovessero riversare le somme derivanti da tale riduzione ad apposito capitolo dell'entrata del bilancio dello Stato.

A fronte di tale indebito prelievo la Cassa ha impugnato nelle sedi competenti (TAR e, contro il rigetto di quest'ultimo - sentenza n. 6103/2013 del Tar Lazio - Consiglio di Stato) i provvedimenti applicativi del citato articolo 8, eccependo, tra l'altro, l'incostituzionalità della norma. Eccezione, ritenuta fondata dal Consiglio di Stato che, ritenendo non manifestamente infondata la questione di legittimità costituzionale dell'art. 8, comma 3, D.L. 95/2012 ha rimesso il tutto alla decisione del Giudice delle Leggi, che ha appunto emanato la sentenza sopracitata.

Successivamente, la CNPADC ha inoltre cautelativamente promosso ricorso in via principale (secondo semestre 2017) e per "motivi aggiunti" (4 ottobre 2018 e il 4 gennaio 2019) dinanzi al TAR di Roma, presso il quale è stato chiesto, a valle dell'annullamento degli atti impugnati, l'accertamento incidentale del diritto della Cassa alla restituzione e/o alla compensazione degli indebiti versamenti effettuati - comunque senza prestare acquiescenza - anche ai sensi dell'art. 1, comma 417, della legge n. 147/2013 negli anni dal 2014 al 2019. Riguardo tale contenzioso, alla data di redazione del presente documento, non è ancora intervenuta una pronuncia passata in giudicato.

Sotto il profilo contabile, in sede di redazione del presente budget viene confermata l'iscrizione dei crediti riportati nel bilancio 2020 per rimborso delle somme tempo per

tempo versate, dall'anno 2014 all'anno 2019, al bilancio dello Stato (€ 3.536), posta la sussistenza dei relativi presupposti giuridici, e al contempo, nella prospettiva di massima cautela tenuto conto della diversa posizione dei Ministeri Vigilanti sul punto, viene confermato il prudentiale accantonamento a fondo svalutazione crediti - effettuato anch'esso senza prestare acquiescenza - di pari ammontare.

Per quanto attiene all'esercizio 2021, l'art. 1 co. 183 della Legge di Bilancio 2018 ha disposto che "Agli enti di diritto privato di cui al decreto legislativo 30 giugno 1994, n. 509, e al decreto legislativo 10 febbraio 1996, n. 103, a decorrere dall'anno 2020 non si applicano le norme di contenimento delle spese previste a carico degli altri soggetti inclusi nell'elenco delle amministrazioni pubbliche inserite nel conto economico consolidato, individuate dall'Istituto nazionale di statistica ai sensi dell'articolo 1, comma 2, della legge 31 dicembre 2009, n. 196, ferme restando, in ogni caso, le disposizioni vigenti che recano vincoli in materia di personale".

Per tale ragione la Cassa non ha inserito nel budget economico 2021 alcuna posta a tale titolo.

La Cassa, inoltre, ha effettuato, come nei precedenti esercizi, la riduzione del valore facciale del ticket restaurant per effetto dell'applicazione della normativa in materia di spending review (art. 5, comma 7, decreto-legge n. 95/2012) che, con decorrenza dal 1° ottobre 2012, ha ridotto il valore nominale unitario dei buoni pasto da 11,25 a 7,0 in unità di euro.

La Cassa, infine, osserva quanto disposto dall'art. 5, comma 8, del decreto-legge n. 95/2012, convertito dalla legge n. 135/2012.

Aspetti generali e di carattere istituzionale

Interventi straordinari a favore degli iscritti

La Cassa, nel rispetto dei vigenti regolamenti e delle proprie disponibilità, ha previsto nel 2021 il prolungamento di specifiche misure di sostegno a favore degli iscritti. Alla data di redazione del presente budget sono altresì in corso di definizione, tenuto conto dello stanziamento di € 30 milioni vigente per gli interventi assistenziali, ulteriori misure indirizzate a supportare la Categoria

Agevolazioni del credito e sostegno alla liquidità degli iscritti

In linea con quanto accaduto nel 2020, sono stati previsti contributi a favore degli iscritti che ritengano di accedere a finanziamenti bancari, per contratti stipulati nell'anno 2021. La misura prevede uno stanziamento di € 1,5 milioni.



Convenzioni bancarie

Nel 2021 sono state confermate ed ampliate delle convenzioni per l'accesso al credito con Istituti bancari a condizioni particolarmente agevolate per tutti gli iscritti alla Cassa, convenzioni che sono destinate altresì a tutti i pensionati in attività.

Estensione della polizza sanitaria

È stata convenuta tra la Cassa e la Società Reale Mutua di Assicurazioni l'estensione gratuita dell'indennità sostitutiva - di cui alle condizioni di assicurazione della Polizza sanitaria Piano base sottoscritta dalla Cassa a favore dei propri iscritti, pensionati attivi, ed estesa poi ai tirocinanti - anche al caso di ricovero dell'assicurato in istituto di cura, reso necessario da infezione da *virus sars-cov2* e accertata positività al Covid-19.

L'estensione ha effetto già dal 6/3/2020, fino alla scadenza contrattuale del 31/12/2022, ed opera anche per i componenti il nucleo familiare ai quali gli aventi diritto (con premio a loro carico) abbiano esteso la polizza base.

Polizza Responsabilità Civile Professionale neoiscritti

La CNPADC, in seguito a procedura di Gara aperta ai sensi dell'art. 60 del D.Lgs. n. 50/2016 s.m.i., ha stipulato con la Società Reale Mutua di Assicurazioni una polizza assicurativa base gratuita per la responsabilità civile professionale dei dottori commercialisti iscritti per la prima volta alla CNPADC con data decorrenza iscrizione non anteriore all'1/1/2020, che alla data di decorrenza di iscrizione non abbiano compiuto i 35 anni di età (art. 8, comma 5, del Regolamento Unitario) e non abbiano dichiarato alla CNPADC corrispettivi rientranti nel volume di affari IVA superiori a € 55.000. Il contratto avrà la durata di 36 (trentasei) mesi a decorrere dal 31/12/2019 fino al 31/12/2022, con possibilità di ripetizione del servizio per un periodo di ulteriori 36 mesi

Polizza Vita

A decorrere dal mese di ottobre 2020, La Cassa ha aderito alla Polizza Collettiva Temporanea Caso Morte (TCM), valida fino al 31/1/2023, sottoscritta per il tramite dell'Ente di Mutua Assistenza per i Professionisti Italiani ("EMAPI") con la Compagnia assicurativa Cattolica Assicurazione.

Trattasi di una forma assistenziale a titolo gratuito in favore dei tirocinanti pre-iscritti, degli iscritti e dei Dottori Commercialisti titolari di una pensione diretta riconosciuta dalla Cassa, ivi inclusi i Dottori Commercialisti titolari di una pensione in totalizzazione/cumulo, che alla data dell'attivazione della copertura non abbiano compiuto i 75 anni di età.

Contributo per l'attività professionale

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato anche per il 2021 il rinnovo del bando di concorso per sostenere i neo-iscritti nell'avvio della propria attività. Il bando pre-

vede lo stanziamento di € 3,5 milioni per contribuire all'acquisto o *leasing* di beni strumentali legati all'avvio dell'attività professionale (hardware ad eccezione degli smartphone, licenze software e mobili da ufficio) o per supportare la costituzione di aggregazioni che quest'anno, oltre agli studi associati e alle società tra professionisti (STP), comprende anche le *reti tra professionisti* (RTP) con contratto registrato. I Dottori Commercialisti neo-iscritti alla Cassa potranno presentare la domanda tramite il servizio online CSP che sarà disponibile sul sito a partire dal 1/12/2021 al 15/3/2022.

Proroga adempimenti

La Cassa ha disposto la sospensione della contribuzione dovuta nel periodo 23/2/20 - 02/11/20, precisamente:

1. 2^a rata (scadenza 31/3/20), 3^a rata (30/6/20) e 4^a rata (30/9/20) delle eccedenze contributive risultanti dal PCE2019;
2. 1^a rata (31/5/20) e 2^a rata (2/11/20) dei contributi minimi e del contributo di maternità dovuti nel 2020.

Il Consiglio di Amministrazione nella seduta del 23/7/20 – in applicazione di quanto previsto dall'art. 19 del Regolamento Unitario – ha disposto che la contribuzione ancora dovuta al 3/11/20 (quindi al netto dei versamenti eseguiti nel periodo 23/2/20 - 2/11/20) dovrà essere versata alla Cassa in 2 rate annuali di pari importo (salva la possibilità di anticipare autonomamente più versamenti per ogni singola rata), senza applicazione di interessi, aventi scadenza, rispettivamente, al 30/9/21 e 30/9/22.

Anche il versamento del contributo annuale dei preiscritti scaduto il 30/6/20 dovrà essere effettuato in 2 rate di pari importo sempre entro le medesime scadenze.

I versamenti effettuati saranno imputati proporzionalmente ai singoli contributi dovuti e confluiranno, ai sensi dell'art. 26 del Regolamento Unitario, nel montante contributivo del singolo iscritto con effetto dall'anno del versamento.

Dal 3/11/20 sono stati riattivati i termini di tutti gli altri adempimenti contributivi sospesi dal 23/2/20 e quelli connessi ai ricorsi amministrativi.

Nel 2021 la Cassa ha altresì disposto la proroga al 30/6/21 del versamento della seconda rata delle eccedenze contributive risultanti dal PCE2020 scadente il 31/3/21, mentre la scadenza della prima rata dei minimi contributivi 2021 prevista il 31/5/21 è stata ulteriormente prorogata dal 30/6/21 al 30/9/21.

Modifiche statutarie

Il Ministro del Lavoro e delle Politiche Sociali, di concerto con il Ministro dell'Economia e delle Finanze ha approvato la Delibera assunta dall'Assemblea dei Delegati della Cassa in data 6/10/2020 con la quale ha approvato l'incremento della quota di avanzo gestionale destinata alla riserva assistenziale dal 2,0% al 5,0%, per un periodo di dieci anni a partire dall'anno 2021.



Riserve Patrimoniali

Per far fronte alle sopravvenute esigenze degli iscritti determinate dalla crisi economica generata dalla diffusione della pandemia la Cassa ha previsto, alla data di redazione del presente documento, l'introduzione di interventi di carattere straordinario riportati nel precedente paragrafo.

Alla luce delle mutate esigenze e della modifica regolamentare intervenuta così come descritta nell'apposito paragrafo, il Consiglio d'Amministrazione propone la ripartizione dell'avanzo corrente (previsto in € 559.811) alla riserva legale per l'assistenza nella misura massima, prevista dall'art. 31 comma 2 dello Statuto, pari al 5,0% e, conseguentemente, a quella per la previdenza per il 95,0%.

La ripartizione dell'avanzo corrente viene proposta sulla base dell'art. 24 della legge 21/1986, le cui modalità sono espone nella tabella che segue.

Descrizione	Destinazione riserva previdenza (95,0%)	Destinazione riserva assistenza (5,0%)	Importo
Avanzo economico			559.811.000
Trattamenti pensionistici			333.782.000
Prestazioni assistenziali (*)			30.000.000
Restituzioni per cancellazione			5.371.000
Totale ripartibile	882.515.800	46.448.200	928.964.000
Trattamenti pensionistici	(333.782.000)		(333.782.000)
Prestazioni assistenziali (*)		(30.000.000)	(30.000.000)
Restituzioni per cancellazione	(5.371.000)		(5.371.000)
Totale ripartito	543.362.800	16.448.200	559.811.000

(*) La voce include il valore della polizza sanitaria per gli iscritti.

La movimentazione di periodo e la consistenza delle Riserve Patrimoniali a fine esercizio, per l'anno 2021, è così analizzabile.

Descrizione	Bilancio 31/12/2020	Destinazione avanzo 2021	Budget 2° revisione 31/12/2021
Riserva di rivalutazione degli immobili	60.620.604		60.620.604
Riserva legale per prestazioni previdenziali	9.213.572.543	543.362.800	9.756.935.343
Riserva legale per prestazioni assistenziali	40.706.800	16.448.200	57.155.000
Totale Riserve Patrimoniali	9.314.899.947	559.811.000	9.874.710.947
Trattamenti pensionistici correnti (*)	313.879.410		333.782.000
Numero di annualità di trattamenti pensionistici correnti su Totale Riserve Patrimoniali	29,7		29,6
Numero di annualità di trattamenti pensionistici correnti su Riserva legale per prestazioni previdenziali	29,4		29,2

(*) La voce non include le pensioni maturate e non deliberate.

Secondo le proiezioni sopra riportate al 31 dicembre 2021 le Riserve Patrimoniali coprono oltre 29 annualità dei trattamenti pensionistici correnti previsti nel 2021 (€ 333.782) e corrispondono a oltre 363 volte il costo delle pensioni correnti nel 1994 (€ 27.144), contro il minimo di 5 volte, previsto dall'art.1 del D. Lgs 509/1994, per quanto tale verifica appaia, ad oggi, anacronistica.

Budget economico

Il budget economico (rappresentato nella tavola 1) presenta un avanzo corrente di € 560 milioni che evidenzia, rispetto alla prima revisione, un aumento netto di € 139 milioni sostanzialmente derivante dai maggiori proventi dell'area mobiliare (€ 62 ml), dalla movimentazione netta del fondo oscillazione titoli (€ 68 ml di assorbimento e € 17 ml di accantonamento) e dai maggiori ricavi per contributi soggettivi e integrativi (€ 26 ml). Per l'analisi numerica di queste voci si rimanda agli specifici commenti di seguito riportati.

A-Valore della produzione

A-1 contributi a carico degli iscritti

A-1-a Contributi soggettivi ed integrativi

La stima dei contributi soggettivi ed integrativi ammonta ad € 730 milioni, di cui € 429 milioni per contributi soggettivi ed € 301 milioni per contributi integrativi.

L'incremento rispetto alla precedente stima è pari ad € 26,0 milioni, di cui € 16,0 milioni per contributi soggettivi ed € 10,0 milioni per contributi integrativi, e tiene conto dei maggiori contributi derivanti dall'aggiornamento dei dati reddituali posti alla base del calcolo oltre che delle novità intercorse nei primi nove mesi del 2021.

A-1-d Contributi di riscatto

L'importo a budget è pari ad € 20,8 milioni con un decremento di € 2,7 milioni che tiene conto della previsione aggiornata di un minor numero di domande pari a 950 ad un valore medio di circa € 21,9.

A-1-e Contributi di ricongiunzione

L'importo a budget è pari ad € 37,7 milioni con un incremento di € 9,7 milioni determinato sulla base delle delibere assunte nei primi sette mesi dell'anno, che hanno evidenziato una concentrazione su poche posizioni con contributi particolarmente elevati.

A-1-f Contributi di solidarietà

L'importo a budget è pari ad € 4,8 milioni con un decremento di € 0,2 milioni per effetto della stima aggiornata del contributo dovuto sulle pensioni deliberate.

A-5 Altri proventi

A-5-a Altri proventi da gestione del patrimonio immobiliare

La previsione aggiornata dei proventi immobiliari a budget ammonta ad € 14,3 milioni con un decremento rispetto al budget di prima revisione pari ad € 1,4 milioni correlato, tra l'altro, ad alcune mancate rilocalizzazioni nel comparto industriale.

A-5-b Altri proventi da gestione del patrimonio mobiliare

La previsione aggiornata dei proventi mobiliari a budget ammonta ad € 168,6 milioni con un incremento rispetto al budget di prima revisione per € 61,9 milioni, che include i seguenti principali effetti:

- incremento derivante dalla realizzazione di plusvalenze per dismissioni di OICR aperti e di un fondo di *Private Debt* (€ 48,4 ml);
- incremento derivante dalla realizzazione di proventi da fondi alternativi (€ 13,8 ml);
- incremento dei differenziali previsti sulle gestioni patrimoniali (€ 2,3 ml);
- incremento degli interessi bancari sulle giacenze liquide destinate alla gestione del portafoglio investito (€ 2,0 ml);
- riduzione dei dividendi da OICR (€ 7 ml).

A-5-c Altri proventi - Diversi

L'incremento della voce (€ 68,9 ml) è imputabile principalmente al parziale rilascio del fondo oscillazione titoli accantonato su posizioni risultate eccedenti rispetto alle valutazioni effettuate ai fini del bilancio 2020. Per un quadro completo della movimentazione del fondo si rimanda al paragrafo *B-12-b ACCANTONAMENTO AL FONDO OSCILLAZIONE TITOLI*.

B-Costi della Produzione

B-7 Servizi

B-7-a-1 Pensioni

Il decremento per € 4,2 milioni scaturisce dall'aggiornamento della stima del costo delle pensioni sulla base delle delibere assunte nella prima parte dell'anno.

B-7-a-4 Restituzioni e rimborsi contributivi

La voce evidenzia un decremento di € 2,8 milioni per l'adeguamento rispetto alle delibere intervenute nella prima parte dell'anno

B-7-b Servizi diversi

il decremento di € 3,2 milioni è sostanzialmente riferito a minori oneri manutentivi sul patrimonio immobiliare derivanti da alcuni slittamenti al 2022 di interventi originariamente previsti nel 2021.

B-10 Ammortamenti e svalutazioni

B-10-d Svalutazioni dei crediti dell'attivo circolante

L'aumento della voce (€ 2,1 ml) scaturisce dal prudenziale maggior accantonamento al fondo svalutazione crediti per interessi bancari verso la Banca Popolare di Sondrio tenuto conto della giacenza bancaria registrata nel primo trimestre 2021. Si evidenzia che le stime di budget economico, in continuità con il criterio adottato dalla Cassa nel bilancio 2020, includono gli interessi attivi, derivanti dalla remunerazione della giacenza liquida 2021 sui conti correnti intrattenuti presso la BPS, calcolati applicando il tasso di interesse creditore (attivo), previsto dal contratto di tesoreria vigente dal 1° aprile 2015 e regolarmente rinnovato nel 1° aprile 2018 e scaduto nello scorso mese di marzo, pari all'1,20%.

In gennaio 2020, in sede di accreditamento della remunerazione della giacenza liquida 2019, la BPS ha applicato il tasso di interesse creditore (attivo) pari allo 0,01%, unilateralmente determinato.

La Cassa, nel rispetto del contratto di tesoreria vigente, ha contestato i minori importi consuntivati ed accreditati nel 2020.

In attesa che intervenga la pronuncia dell'arbitrato in corso con la BPS, previsto contrattualmente, in ragione di mera prudenza la Cassa, posta a suo giudizio in ogni caso la sussistenza dei relativi presupposti giuridici, ha effettuato, in conformità con quanto già operato sul bilancio 2020, una parziale svalutazione dei crediti verso la banca stessa.

L'importo svalutato complessivamente (€ 3.864), incluso nella voce in commento, è pari alla differenza fra la somma degli interessi attivi determinati applicando il tasso previsto contrattualmente e l'ammontare degli stessi rideterminato secondo il tasso unilateralmente applicato sulle giacenze del primo trimestre 2021 da BPS.

B-12 Accantonamenti per rischi

B-12-b Accantonamento al fondo oscillazioni titoli

Il fondo oscillazione titoli è incluso nei bilanci previsionali dell'Ente, come da prassi consolidata, in occasione della seconda ed ultima previsione dell'anno.

Il calcolo effettuato prende a riferimento il portafoglio investito al 30 settembre 2021 valorizzando gli strumenti quotati alla media dei prezzi di settembre 2021 e gli strumenti non quotati al NAV ultimo disponibile.



Al 30 settembre 2021 il fondo ammonta ad € 239,6 milioni e fronteggia, per ragioni di carattere prudenziale, le minusvalenze implicite di seguito dettagliate per tipologia di strumento finanziario:

Descrizione	31/12/2020	Accantonamenti	Utilizzi	Storni	31/12/2021
OICR Aperti	275.198	17.022	(7.968)	(67.498)	216.755
OICR Chiusi	22.864				22.864
Totale	298.062	17.022	(7.968)	(67.498)	239.619

Si evidenzia che l'ammontare del fondo rappresenta il 3,95% del totale del portafoglio di riferimento oggetto di valutazione (contro il 5,11% del bilancio 2020).

Per completezza di informazione si rimanda al paragrafo "Monitoraggio patrimonio investito".

B-14 Oneri diversi di gestione

B-14-a Gestione del patrimonio immobiliare

L'incremento per € 134 deriva dal ricalcolo delle imposte sul patrimonio immobiliare in base alla consuntivazione del dato 2020.

B-14-b Gestione del patrimonio mobiliare

L'incremento per € 3,3 milioni deriva sostanzialmente dalla minusvalenza relativa alla dismissione di un OICR aperto.

B-14-c Oneri diversi

Il decremento per € 198 deriva sostanzialmente dai minori oneri per la mancata organizzazione di eventi istituzionali tenuto conto delle misure restrittive correlate all'emergenza sanitaria.

C-16 Proventi finanziari

C-16-d Proventi diversi dai precedenti

L'incremento per € 366 deriva dall'adeguamento degli interessi bancari sulle giacenze liquide destinate alla gestione istituzionale.

20 Imposte sul Reddito dell'Esercizio

L'incremento della voce (€ 12,0 ml) deriva sostanzialmente dalle imposte sulle plusvalenze realizzate dalla dismissione di tre OICR.

Monitoraggio portafoglio investito

Nell'ottica di fornire una completa informativa delle oscillazioni derivanti dall'andamento dei mercati finanziari sul portafoglio investito della Cassa, di seguito si riporta un quadro aggiornato del portafoglio al 30 settembre 2021 valorizzato, per gli strumenti quotati, alla media delle quotazioni di settembre.

Il portafoglio in essere a fine settembre – con esclusione delle polizze di capitalizzazione e delle partecipazioni per un controvalore complessivo di € 279,2 milioni – è pari a un valore di libro di € 6.632,4 milioni e presenta un valore di mercato pari a € 7.645,7 milioni con un differenziale netto positivo pari ad € 1.013,3 milioni determinato da € 1.252,9 milioni per plusvalori impliciti e da € 239,6 milioni per minusvalenze implicite, come illustrato nella tabella che segue.

Descrizione Asset	Saldo contabile ai 30/09/2021 (€)	Incidenza sul totale portafoglio	Valore di mercato (media settembre '21)	Plusvalenze (minusvalenze) implicite		
				Plus	Minus	Saldo netto
OICR Aperti	4.492.595.602	67,7%	5.166.494.727	890.653.682	(216.754.558)	673.899.125
ETC	353.108.659	5,3%	421.929.961	68.821.302	-	68.821.302
Gestioni Patrimoniali in delega	288.459.469	4,3%	307.874.322	19.414.853	-	19.414.853
Obbligazionario	563.634.849	8,5%	658.437.505	94.802.656	-	94.802.656
OICR Chiusi	934.658.588	14,1%	1.090.999.064	179.204.658	(22.864.182)	156.340.476
Totale portafoglio	6.632.457.168	100%	7.645.735.579	1.252.897.151	(239.618.740)	1.013.278.411

In sede di elaborazione delle stime economiche del budget 2021 non si è tenuto conto dei differenziali positivi sopra esposti in quanto i plusvalori, pur presenti, non sono stati realizzati.

Per quanto attiene ai minusvalori gli stessi non sono apprezzabili quali perdite durevoli di valore e non si è pertanto proceduto a rettificarne il valore di carico.

Al fine di una più attuale valutazione, si è ritenuto opportuno procedere prudenzialmente, in presenza di minusvalenze implicite non realizzate, all'aggiornamento della stima del fondo oscillazione titoli accantonato nel bilancio 2020, relativamente al quale si rimanda al paragrafo B-12-b ACCANTONAMENTO AL FONDO OSCILLAZIONE TITOLI.



Budget Finanziario

I flussi di cassa previsti per l'anno 2021 sono esposti nella tavola 2.

Focalizzando l'attenzione sugli incassi previsti per il corrente anno 2021, si riscontra una diminuzione netta verso il budget di prima revisione di € 16,1 milioni, dovuto principalmente alla previsione di minori entrate di contributi diretti (€ 36,5 ml), parzialmente compensati dai maggiori incassi dei proventi mobiliari (€ 21,5 ml).

Il decremento della voce pagamenti, per € 15,3 milioni, scaturisce sostanzialmente da minori esborsi per prestazioni previdenziali (€ 5,4 ml), per restituzione contributi (€ 4,1 ml) e per spese generali (€ 2,8 ml) al netto di minori esborsi per ritenute fiscali e contributi (€ 2,4 ml).

L'incremento dei flussi in uscita per investimenti, per € 209,1 milioni, scaturisce principalmente dai maggiori investimenti di natura finanziaria da eseguire nell'anno.

L'incremento delle entrate da disinvestimenti, per € 5,0 milioni, deriva dall'aggiornamento del valore di mercato della componente alternativa liquida e obbligazionaria prevista in dismissione.

L'incremento della voce rimborsi per € 6,0 milioni deriva dall'aggiornamento del valore di rientro di operazioni monetarie a breve espresse in dollari americani.

La liquidità al 30 settembre 2021 ammonta ad € 1,5 miliardi con una previsione di fine anno 2021, tenuto anche conto del positivo andamento degli incassi contributivi rilevato nei primi nove mesi dell'anno, pari ad € 1,7 miliardi.

Tale ammontare garantisce la regolare erogazione delle prestazioni istituzionali, la copertura dei nuovi investimenti finanziari nonché dei richiami degli impegni relativi a investimenti già sottoscritti.

Budget degli investimenti

Il budget degli investimenti è rappresentato nella tavola 3.

Rispetto al budget originario, la seconda revisione degli investimenti denota un incremento netto di € 208,8 milioni che scaturisce principalmente dai maggiori investimenti di natura finanziaria.

La previsione aggiornata complessiva degli investimenti a budget ammonta ad € 1.437,2 milioni e riguarda per € 1.383,8 milioni strumenti finanziari, per € 49,0 milioni investimenti immobiliari diretti e in quote di fondi immobiliari e per il residuo, € 4,5 milioni, altri investimenti tecnici.

Con riferimento agli investimenti mobiliari, la previsione di investimento comprende strumenti sul comparto obbligazionario (€ 850 ml), strumenti alternativi (€ 100 ml), strumenti del comparto azionario (€ 90 ml) nonché richiami netti di fondi chiusi sottoscritti in anni precedenti (€ 170,1 ml). L'incremento di € 216,6 milioni scaturisce dai maggiori investimenti di natura finanziaria da eseguire nell'anno.

Gli investimenti materiali (€ 2,4 ml) si riferiscono sostanzialmente al patrimonio immobiliare destinato alla locazione e riguardano per € 1,0 milioni (di cui € 0,5 in corso al 31/12/2021) lavori di riqualifica su coperture, facciate e autorimesse degli stabili a reddito e per € 1,1 milioni il rinnovamento di impianti (di cui € 0,1 ml in corso al 31/12/2021). La voce accoglie altresì l'importo di € 0,3 milioni per il potenziamento e rinnovo dell'*hardware* della Cassa.

Gli investimenti tecnici immateriali (€ 2,0 ml) si riferiscono principalmente al contratto con Il Sole 24 Ore per la fruizione, da parte dei neoiscritti della Cassa, della piattaforma software *Business Class Commercialisti Digital* (€ 0,4 ml), all'aggiornamento dei software aziendali (€ 0,3 ml), al potenziamento dei sistemi di protezione tecnologica (€ 0,2 ml) e all'aggiornamento dei *client* aziendali (€ 0,1 ml).

La voce accoglie altresì gli oneri pluriennali in corso al 31/12/2021 per € 0,8 milioni relativi al progetto di *review* del database istituzionale relativamente al quale, conclusa la fase di analisi, disegno e *software selection* della nuova architettura applicativa, entro il 31/12/2021 è previsto l'avvio dello sviluppo della piattaforma per la gestione del sistema informatico a supporto dell'attività istituzionale della Cassa che sarà eseguito quasi totalmente da personale interno e che proseguirà nel 2022.

Il budget dei disinvestimenti presenta un saldo pari ad € 885,8 milioni con un incremento netto di € 11,5 milioni rispetto al budget di prima revisione, derivante principalmente da maggiori dismissioni di strumenti finanziari.

Roma, 26 ottobre 2021

II PRESIDENTE
del Consiglio di Amministrazione


Stefano DiStillo





Cassa Dottori Commercialisti

OGNI GIORNO IL TUO DOMANI



TAVOLA 1
BUDGET ECONOMICO

Voce	Budget 2021 seconda revisione	Budget 2021 prima revisione	Variazione	Conto economico 2020
	A	B	A-B	C
A Valore della produzione	1.057.848	895.647	162.201	1.100.507
A - 1 Contributi a carico degli iscritti	801.677	768.910	32.767	897.175
A - 1 - a ▶ contributi soggettivi ed integrativi	730.000	704.000	26.000	829.760
A - 1 - b ▶ contributi da pre-iscrizione	1.050	1.050	-	1.100
A - 1 - c ▶ contributi di maternità	7.300	7.300	-	7.097
A - 1 - d ▶ contributi di riscatto	20.800	23.500	(2.700)	15.789
A - 1 - e ▶ contributi di ricongiunzione	37.700	28.000	9.700	38.262
A - 1 - f ▶ contributi di solidarietà	4.827	5.060	(233)	5.166
A - 1 - g ▶ contributi di solidarietà L. 147/2013				
A - 2 Variazioni delle rimanenze				
A - 3 Variazioni dei lavori in corso				
A - 4 Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni				
A - 5 Altri proventi	256.171	126.737	129.434	203.332
A - 5 - a ▶ gestione immobiliare	14.296	15.702	(1.406)	15.135
A - 5 - b ▶ gestione mobiliare	168.560	106.643	61.917	160.060
A - 5 - c ▶ diversi	73.315	4.392	68.923	28.137
B Costi della produzione	(460.240)	(448.258)	(11.982)	(596.511)
B - 6 Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci				
B - 7 Per servizi	(406.470)	(416.668)	10.198	(391.211)
B - 7 - a-1 ▶ pensioni	(340.782)	(345.000)	4.218	(323.641)
B - 7 - a-2 ▶ prestazioni assistenziali	(30.000)	(30.000)	-	(23.222)
B - 7 - a-3 ▶ indennità di maternità	(7.300)	(7.300)	-	(7.097)
B - 7 - a-4 ▶ restituzioni e rimborsi di contributi	(13.333)	(16.100)	2.767	(26.472)
B - 7 - b ▶ servizi diversi	(15.055)	(18.268)	3.213	(10.780)
B - 8 Per godimento di beni di terzi	(173)	(292)	119	(172)
B - 9 Per il personale	(11.740)	(11.740)	-	(11.160)
B - 9 - a ▶ salari e stipendi	(8.509)	(8.509)	-	(8.036)
B - 9 - b ▶ oneri sociali	(2.251)	(2.251)	-	(2.167)
B - 9 - c ▶ trattamento di fine rapporto	(615)	(615)	-	(632)
B - 9 - d ▶ trattamento di quiescenza e simili	(222)	(222)	-	(195)
B - 9 - e ▶ altri costi	(143)	(143)	-	(130)
B - 10 Ammortamenti e svalutazioni	(14.307)	(12.224)	(2.083)	(25.456)
B - 10 - a ▶ ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	(774)	(705)	(69)	(1.027)
B - 10 - b ▶ ammortamento delle immobilizzazioni materiali	(3.269)	(3.311)	42	(3.124)
B - 10 - c ▶ altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	-	-
B - 10 - d ▶ svalutazioni dei crediti dell'attivo circ. e delle dispon. liquide	(10.264)	(8.208)	(2.056)	(21.305)
B - 11 Variazioni delle rimanenze				
B - 12 Accantonamenti per rischi	(17.022)	-	(17.022)	(119.104)
B - 12-a ▶ immobili	-	-	-	(1.363)
B - 12-b ▶ oscillazione titoli	(17.022)	-	(17.022)	(117.741)
B - 13 Altri accantonamenti	-	-	-	-
B - 13-a ▶ extra-rendimento				
B - 13-b ▶ rinnovo contrattuale				
B - 14 Oneri diversi di gestione	(10.528)	(7.334)	(3.194)	(49.408)
B - 14-a ▶ gestione immobiliare	(3.019)	(2.885)	(134)	(2.866)
B - 14-b ▶ gestione mobiliare	(6.681)	(3.423)	(3.258)	(46.098)
B - 14-c ▶ diversi	(828)	(1.026)	198	(443)
Differenza tra valore e costi della produzione	597.608	447.389	150.219	503.996

Voce	Budget 2021 seconda revisione	Budget 2021 prima revisione	Variazione	Conto economico 2020
C Proventi Ed Oneri Finanziari	4.122	3.744	378	8.709
C - 15 Proventi da partecipazioni	-	-	-	-
C - 15 - a ▶ in imprese controllate e collegate				
C - 15 - b ▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate e collegate				
C - 16 Altri proventi finanziari	4.122	3.756	366	8.797
C - 16 - a ▶ da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
C - 16 - a-1 ▶ in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti				
C - 16 - a-2 ▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate, collegate e controllanti				
C - 16 - b ▶ da titoli iscritti nelle immob. che non costituiscono partecip.				
C - 16 - c ▶ da titoli iscritti nell'attivo circ. che non costituiscono partecip.				
C - 16 - d ▶ proventi diversi dai precedenti	4.122	3.756	366	8.797
C - 16 - d-1 ▶ in imprese controllate e collegate e di quelli da controllanti				
C - 16 - d-2 ▶ in imprese sottoposte al controllo di controllate, collegate e controllanti				
C - 17 Interessi ed altri oneri finanziari	-	(12)	12	(88)
C - 17 - a ▶ in imprese controllate e collegate e verso controllanti				
C - 17 - b ▶ altri	-	(12)	12	(88)
C - 17 - bis ▶ Utili e perdite su cambi				
D Rettifiche di valore di attività e passività finanziaria				
D - 18 Rivalutazioni				
D - 18 - a ▶ di partecipazioni				
D - 18 - b ▶ di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
D - 18 - c ▶ di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecip.				
D - 18 - d ▶ di strumenti finanziari derivati				
D - 19 Svalutazioni				
D - 19 - a ▶ di partecipazioni				
D - 19 - b ▶ di immob. finanziarie che non costituiscono partecipazioni				
D - 19 - c ▶ di titoli iscritti all'attivo circ. che non costituiscono partecip.				
D - 19 - d ▶ di strumenti finanziari derivati				
Risultato prima delle imposte	601.730	451.133	150.597	512.705
20 Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	(41.919)	(29.902)	(12.017)	(36.379)
Avanzo corrente	559.811	421.231	138.580	476.326
Destinazione dell'avanzo corrente alle riserve istituzionali di patrimonio netto	(559.811)	(421.231)	(138.580)	(476.326)
21 Risultato dell'esercizio				





Cassa Dottori Commercialisti

OGNI GIORNO IL TUO DOMANI



TAVOLA 2
BUDGET FINANZIARIO

Descrizione		Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno
Giacenza bancaria iniziale		1.806.280	1.788.623	1.775.381	1.649.132	1.704.993	1.683.765
Incassi	Contributi diretti	10.201	3.769	16.439	31.269	4.280	28.936
	Contributi a ruolo	2.179	1.124	2.776	930	1.243	1.281
	Ricongiunzioni e riscatti	2.788	2.077	4.016	5.722	4.235	2.410
	Canoni di locazione e riaddebiti	708	1.634	961	602	1.455	781
	Interessi, dividendi e retrocessioni	3.942	5.919	9.634	17.531	4.088	8.734
	Interessi bancari	80	-	-	-	-	-
	Rimborso Reddito di ultima istanza	4	8	-	-	-	-
Totale		19.902	14.531	33.826	56.054	15.301	42.142
Pagamenti	Prestazioni previdenziali	(20.215)	35	(35.965)	(15.841)	(21.751)	(18.715)
	Prestazioni assistenziali	(243)	(8.411)	(2.803)	(2.979)	(2.164)	(393)
	Reddito di ultima istanza	(1.095)	(1)	-	-	-	-
	Spese generali	(1.132)	(738)	(1.422)	(703)	(994)	(659)
	Restituzione contributi	(1)	(1.070)	(2.884)	(2.006)	(2.798)	(897)
	Indennità di maternità	-	(667)	(757)	(445)	(893)	326
	Personale	(968)	(403)	(423)	(421)	(412)	(529)
	Imposte e tasse	(87)	(18)	(35)	(26)	(37)	(1.473)
	Ritenute fiscali e contributi	(14.591)	(7.848)	(7.701)	(7.785)	(7.902)	(8.048)
	Altri diversi	(41)	-	(2.520)	(301)	-	-
Totale		(38.373)	(19.121)	(54.510)	(30.507)	(36.951)	(30.388)
Investimenti	Fabbricati (gestione diretta)	-	-	-	-	-	-
	Investimenti alternativi con sottostante immobiliare	-	-	-	-	-	-
	Investimenti obbligazionari, azionari e alternativi con sottostante finanziario	947	(8.639)	(105.425)	(13.502)	508	(15.005)
	Operazioni monetarie a breve	-	-	-	-	-	(123.711)
	Strumentali	(133)	(13)	(140)	(13)	(86)	(99)
Totale		814	(8.652)	(105.565)	(13.515)	422	(138.815)
Disinvestimenti	Fabbricati (gestione diretta)	-	-	-	-	-	-
	Disinvestimenti alternativi con sottostante immobiliare	-	-	-	-	-	-
	Disinvestimenti obbligazionari, azionari e alternativi con sottostante finanziario	-	-	-	43.829	-	-
Totale		-	-	-	43.829	-	-
Rimborsi	Operazioni monetarie a breve	-	-	-	-	-	123.711
Totale		-	-	-	-	-	123.711
Giacenza bancaria finale		1.788.623	1.775.381	1.649.132	1.704.993	1.683.765	1.680.415
Flusso finanziario		(17.657)	(13.242)	(126.249)	55.861	(21.228)	(3.350)

Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	Budget 2021 seconda revisione	Budget 2021 prima revisione	Variazione
1.680.415	1.491.874	1.465.937	1.495.111	1.574.795	1.392.811	1.806.280	1.806.280	-
46.293	5.410	51.893	98.816	110.493	373.641	781.440	817.907	(36.467)
1.143	2.302	2.046	951	342	3.895	20.212	20.212	-
3.923	3.143	3.121	846	769	3.592	36.642	36.642	-
1.526	1.078	547	1.226	1.571	995	13.084	14.084	(1.000)
6.529	11.169	13.505	6.902	5.959	14.585	108.497	86.958	21.539
-	-	-	-	-	88	168	563	(395)
4	-	2	-	-	1.239	1.257	1.096	161
59.418	23.102	71.114	108.741	119.134	398.035	961.300	977.462	(16.162)
(18.359)	(15.616)	(22.415)	(16.800)	(16.800)	(33.000)	(235.442)	(240.891)	5.449
(250)	(2.177)	(381)	(404)	(358)	(9.437)	(30.000)	(30.000)	-
(121)	-	(40)	-	-	-	(1.257)	(1.096)	(161)
(797)	(412)	(1.011)	(1.900)	(1.900)	(1.900)	(13.568)	(16.381)	2.813
(668)	(482)	(1.369)	(2.000)	(2.000)	(2.000)	(18.175)	(22.309)	4.134
(254)	(193)	(13)	(496)	(493)	(1.813)	(5.698)	(5.698)	-
(483)	(430)	(441)	(395)	(438)	(1.348)	(6.691)	(6.691)	-
(4.873)	(5)	(17)	(50)	(6.076)	(1.504)	(14.201)	(14.904)	703
(8.062)	(7.970)	(7.418)	(7.183)	(7.141)	(6.187)	(97.836)	(100.236)	2.400
-	(188)	-	-	-	(168)	(3.218)	(3.218)	-
(33.867)	(27.473)	(33.105)	(29.228)	(35.206)	(57.357)	(426.086)	(441.424)	15.338
-	-	-	-	-	(19.000)	(19.000)	(19.000)	-
-	-	-	-	-	(40.542)	(40.542)	(38.852)	(1.690)
(342.888)	(21.421)	(8.786)	345	(265.059)	(431.125)	(1.210.050)	(1.167.139)	(42.911)
(50.000)	-	-	-	-	-	(173.711)	-	(173.711)
(317)	(145)	(49)	(174)	(853)	(922)	(2.944)	(12.176)	9.232
(393.205)	(21.566)	(8.835)	171	(265.912)	(491.589)	(1.446.247)	(1.237.167)	(209.080)
-	-	-	-	-	53.000	53.000	53.000	-
-	-	-	-	-	15.000	15.000	15.000	-
179.113	-	-	-	-	268.700	491.642	486.600	5.042
179.113	-	-	-	-	336.700	559.642	554.600	5.042
-	-	-	-	-	172.476	296.187	290.179	6.008
-	-	-	-	-	172.476	296.187	290.179	6.008
1.491.874	1.465.937	1.495.111	1.574.795	1.392.811	1.751.076	1.751.076	1.949.930	(198.854)
(188.541)	(25.937)	29.174	79.684	(181.984)	358.265	(55.204)	143.650	(198.854)





Cassa Dottori Commercialisti

OGNI GIORNO IL TUO DOMANI

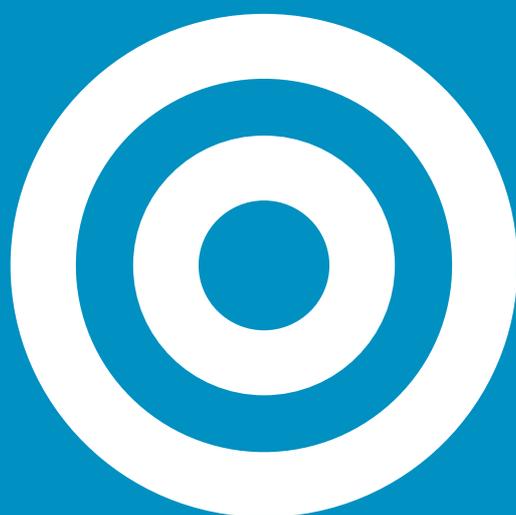


TAVOLA 3
BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

Investimenti		Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno
Finanziari	Investimenti obbligazionari, azionari e alternativi con sottostante finanziario	(947)	8.639	105.425	13.502	(508)	15.005
	Operazioni monetarie a breve	-	-	-	-	-	123.711
Totale		(947)	8.639	105.425	13.502	(508)	138.716
Immobiliari	Fabbricati (in forma diretta)	-	-	-	-	-	-
	Investimenti alternativi con sottostante immobiliare	-	-	-	-	-	-
Totale		-	-	-	-	-	-
Materiali	Fabbricati (costi incrementativi)	-	-	-	-	-	-
	Impianti e macchinario	-	-	14	50	-	45
	Mobili, arredi e macchine d'ufficio	-	-	-	-	-	2
	Apparecchiature elettroniche	5	-	2	-	5	208
	Impianti e lavori in corso	308	-	-	11	-	-
Totale		313	-	16	61	5	255
Immateriali	Licenze software	-	-	-	81	64	160
	Oneri ad utilità pluriennale	-	-	-	-	-	-
	Immobilitazioni immateriali in corso	764	-	-	-	-	-
Totale		764	-	-	81	64	160
Totale investimenti		130	8.639	105.441	13.644	(439)	139.131
Disinvestimenti		Gennaio	Febbraio	Marzo	Aprile	Maggio	Giugno
Finanziari	Disinvestimenti azionari e alternativi con sottostante finanziario	-	-	-	43.829	-	-
	Disinvestimenti obbligazionari	-	-	-	-	-	-
	Operazioni monetarie a breve	-	-	-	-	123.711	-
Totale		-	-	-	43.829	123.711	-
Immobiliari	Fabbricati (in forma diretta)	-	-	-	-	-	-
	Disinvestimenti alternativi con sottostante immobiliare	-	-	-	-	-	-
Totale		-	-	-	-	-	-
Totale disinvestimenti		-	-	-	43.829	123.711	-
Totale generale		130	8.639	105.441	(30.185)	(124.150)	139.131

Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	Budget 2021 seconda revisione	Budget 2021 prima revisione	Variazione
342.888	21.421	8.786	(345)	265.059	431.125	1.210.050	1.167.139	42.911
50.000	-	-	-	-	-	173.711	-	173.711
392.888	21.421	8.786	(345)	265.059	431.125	1.383.761	1.167.139	216.622
-	-	-	-	-	19.000	19.000	19.000	-
-	-	-	-	-	30.000	30.000	30.000	-
-	-	-	-	-	49.000	49.000	49.000	-
54	-	45	110	339	-	548	5.782	(5.234)
-	97	-	343	335	57	941	1.861	(920)
-	-	-	8	23	-	33	10	23
16	-	7	10	-	54	307	451	(144)
-	(42)	159	593	(444)	-	585	1.450	(865)
70	55	211	1.064	253	111	2.414	9.554	(7.140)
26	-	7	102	742	-	1.182	1.048	134
-	-	-	118	-	-	118	281	(163)
-	-	-	-	-	-	764	1.508	(744)
26	-	7	220	742	-	2.064	2.837	(773)
392.984	21.476	9.004	939	266.054	480.236	1.437.239	1.228.530	208.709

Luglio	Agosto	Settembre	Ottobre	Novembre	Dicembre	Budget 2021 seconda revisione	Budget 2021 prima revisione	Variazione
179.113	-	-	-	-	268.700	491.642	486.600	5.042
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	172.476	296.187	290.179	6.008
179.113	-	-	-	-	441.176	787.829	776.779	11.050
-	-	-	-	-	83.000	83.000	83.000	-
-	-	-	-	-	15.000	15.000	15.000	-
-	-	-	-	-	98.000	98.000	98.000	-
179.113	-	-	-	-	539.176	885.829	874.779	11.050
213.871	21.476	9.004	939	266.054	(58.940)	551.410	353.751	197.659





Cassa Dottori Commercialisti

OGNI GIORNO IL TUO DOMANI



**RELAZIONE DEL COLLEGIO
SINDACALE**

Relazione del Collegio Sindacale alla seconda revisione del Budget 2021

Alla Assemblea dei Delegati
della Cassa Nazionale di Previdenza
ed Assistenza dei Dottori Commercialisti

Signori Delegati,

abbiamo esaminato la proposta di seconda revisione del Budget 2021, approvata dal Consiglio di Amministrazione nella seduta del 26 ottobre 2021 e trasmessa al Collegio Sindacale in pari data. La relazione accompagnatoria predisposta dal Consiglio di Amministrazione illustra e motiva le variazioni apportate al Budget Economico, al Budget Finanziario e al Budget degli Investimenti. Il Collegio prende in esame i documenti, i cui valori sono espressi in migliaia di euro ove non diversamente indicato, in merito ai quali riferisce quanto segue

BUDGET ECONOMICO

Presenta un avanzo corrente di € 559.811, che evidenzia un incremento di € 138.580 rispetto alla prima revisione del Budget 2021 approvata dall'Assemblea dei Delegati il 28 aprile 2021, per le motivazioni esposte dal Consiglio di Amministrazione per i singoli costi e proventi; tale incremento deriva:

- a) dai maggiori ricavi per complessivi € 162.201, di cui € 32.767 per maggiori contributi a carico degli iscritti ed € 129.434 per altri proventi;
- b) dai maggiori costi della produzione per complessivi € 11.982, dovuti prevalentemente allo stanziamento dell'accantonamento al Fondo oscillazione titoli per € 17.022 (valutato con riferimento agli strumenti quotati in base alla media dei prezzi di settembre 2021, mentre per i non quotati in base all'ultimo NAV disponibile), all'incremento dell'accantonamento al Fondo svalutazione crediti per € 2.056 e degli oneri di gestione del patrimonio mobiliare per € 3.258, nonché al decremento dei costi per servizi per € 10.198;
- c) dai maggiori proventi finanziari per complessivi € 378, dovuti essenzialmente all'adeguamento degli interessi bancari sulle giacenze liquide destinate alla gestione istituzionale dell'Ente;
- d) dalle maggiori imposte sul reddito di esercizio per € 12.017, riferite principalmente alle imposte sulle plusvalenze realizzate dalla dismissione di tre OICR.

L'avanzo è destinato alle riserve istituzionali di patrimonio netto, ai sensi dell'art. 31.2 dello Statuto. Il Consiglio di Amministrazione, tenuto conto della delibera dell'Assemblea dei Delegati del 6/10/2020 approvata dai Ministeri co-vigilanti in data 5/07/2021 (con la quale è stato approvato l'incremento dal 2,0% al 5,0% della quota dell'avanzo gestionale destinata alla riserva

assistenziale, a partire dall'anno 2021 per dieci anni), ha proposto la ripartizione dell'avanzo corrente 2021 alla riserva legale per l'assistenza nella misura massima statutaria del 5% e, di conseguenza, alla riserva legale per la previdenza nella misura del 95%, ripartizione da attuare ai sensi dell'art. 24 della L. 21/1986.

BUDGET FINANZIARIO

Il Budget Finanziario espone una giacenza finale al 31 dicembre 2021 di € 1.751.076, inferiore di € 198.854 rispetto a quella prevista nella prima revisione del Budget 2021 di € 1.949.930.

Tale differenza si forma per:

- a) minori incassi per € 16.162, derivanti dalla previsione di minori entrate per contributi diretti (€ 36.467), per canoni di locazione e riaddebiti (€ 1.000) e per interessi bancari (€ 395), compensate parzialmente da maggiori incassi per proventi mobiliari (€ 21.539) e per reddito di ultima istanza (€ 161);
- b) minori pagamenti per € 15.338, derivanti da minori esborsi per prestazioni previdenziali (€ 5.449), per spese generali (€ 2.813), per restituzione contributi (€ 4.134), per imposte e tasse (€ 703) e per ritenute fiscali e contributi (€ 2.400), compensati parzialmente da maggiori esborsi per reddito di ultima istanza (€ 161);
- c) maggiori investimenti per € 209.080, derivanti da un incremento dei seguenti investimenti di natura finanziaria: alternativi con sottostante immobiliare (€ 1.690), obbligazionari, azionari e alternativi con sottostante finanziario (€ 42.911), dalla previsione di operazioni monetarie a breve (€ 173.711) non presenti nel budget 2021 prima revisione, nonché da una diminuzione degli investimenti in beni strumentali (€ 9.232);
- d) maggiori disinvestimenti per € 5.042 dovuti all'aggiornamento del valore di mercato della componente alternativa liquida e obbligazionaria da dismettere;
- e) maggiori rimborsi per € 6.008, dovuti all'aggiornamento del valore di rientro di operazioni monetarie a breve.

BUDGET DEGLI INVESTIMENTI

Il totale generale degli investimenti e dei disinvestimenti, ripartiti per tipologia, ammonta ad € 551.410, con un incremento netto, rispetto alla prima revisione di Budget 2021, di € 197.659.

Gli investimenti, pari a € 1.437.239, sono suddivisi in investimenti finanziari per € 1.383.761 (superiori di € 216.622 rispetto alla prima revisione), investimenti immobiliari per € 49.000 (immutati rispetto alla prima revisione), investimenti in beni materiali per € 2.414 (inferiori di € 7.140 rispetto alla prima revisione) ed in beni immateriali per € 2.064 (inferiori di € 773 rispetto alla prima revisione).

I disinvestimenti, pari a € 885.829, sono suddivisi in disinvestimenti finanziari per € 787.829 (maggiori di € 11.050 rispetto alla prima revisione) e in disinvestimenti immobiliari per € 98.000 (invariati rispetto alla prima revisione).

NORME IN MATERIA DI LIMITI DI SPESA, INVESTIMENTI, SPENDING REVIEW

La Cassa ha previsto di tenere conto delle disposizioni di cui all'art. 8 comma 15, del D.L. n. 78/2010, convertito dalla legge n. 122/2010, in materia di operazioni di acquisto e vendita di immobili e di utilizzo delle somme rivenienti dall'alienazione degli immobili o delle quote di fondi immobiliari.

La Cassa, preso atto della disposizione di cui all'art. 1, comma 183 della legge di Bilancio 2018 - ove è previsto che agli enti di diritto privato di cui al D.Lgs. 30/06/1994 n. 509, a decorrere dall'anno 2020, non si applicano le norme di contenimento della spesa previste a carico degli altri soggetti inclusi nell'elenco delle amministrazioni pubbliche inserite nel conto economico consolidato - ferme restando le disposizioni vigenti che recano vincoli in materia di personale, ha previsto, anche per l'anno 2021, di adempiere a quanto disposto dai commi 7 e 8 dell'articolo 5 del D.L. n. 95/2012, convertito, con modificazioni, dalla legge n. 135/2012, in materia rispettivamente di "buoni pasto" e di ferie, riposi e permessi spettanti al personale.

Come evidenziato nella relazione del CdA, anche in sede di seconda revisione del budget 2021, la Cassa ha confermato la previsione dei crediti iscritti nel bilancio 2020 per rimborso di quanto versato al bilancio dello Stato ai sensi dell'articolo 1, comma 417, della legge n. 147/2013 per gli anni dal 2014 al 2019 (euro 3.536.000), operando comunque un accantonamento a fondo svalutazione crediti di pari ammontare, in via prudenziale, visto il contenzioso in atto con i Ministeri Vigilanti.

INTERVENTI STRAORDINARI A FAVORE DEGLI ISCRITTI

La Cassa, nell'anno 2021, ha deciso il prolungamento di specifiche misure di sostegno in favore dei suoi iscritti, stanziando per tale esercizio un importo per interventi assistenziali pari a € 30 milioni. Di seguito sono elencate le misure già attivate:

- Agevolazioni del credito e sostegno alla liquidità degli iscritti
- Convenzioni bancarie
- Estensione della polizza sanitaria
- Polizza RC professionale per neoiscritti
- Polizza Vita (TCM)
- Contributo per l'attività professionale
- Proroga adempimenti.

CONCLUSIONI

L'assestamento revisionale è assistito da un'analisi ponderata delle principali voci economiche e finanziarie della gestione, adeguatamente esposta dal Consiglio di Amministrazione, pertanto, il Collegio esprime parere favorevole all'approvazione della seconda revisione del Budget 2021 così come proposta.

Roma, 9 novembre 2021

Il Collegio dei Sindaci

Lucia Auteri

Salvatore Gueci

Christian Graziani

Diego La Vecchia

Paola Ragionieri

The image shows five handwritten signatures in blue ink, each corresponding to a name listed to its left. The signatures are: 1. A signature starting with 'Lucia' and ending with a large flourish. 2. A signature starting with 'Salvatore' and ending with a large flourish. 3. A signature starting with 'Christian' and ending with a large flourish. 4. A signature starting with 'Diego' and ending with a large flourish. 5. A signature starting with 'Paola' and ending with a large flourish.



HAI GIÀ SCARICATO CDC APP?



Cassa Dottori Commercialisti
OGNI GIORNO IL TUO DOMANI



Cassa Dottori Commercialisti

OGNI GIORNO IL TUO DOMANI

Via Mantova 1 - 00198 Roma

www.cnpadc.it



Cassa Nazionale di Previdenza e Assistenza
a favore dei Dottori Commercialisti